



中倫律師事務所
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市中倫律師事務所
關於廣西河池化工股份有限公司
重大資產出售和發行股份及支付現金購買資產並
募集配套資金暨關聯交易實施情況的
法律意見書

二〇二〇年三月

目 录

正文	3
一、 本次重组方案概述.....	3
二、 本次重组的批准与授权.....	6
三、 本次重组的实施情况.....	7
四、 信息披露	10
五、 本次重组的后续事项.....	10
六、 结论性意见	10



中倫律師事務所
ZHONG LUN LAW FIRM

北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦31、33、36、37层 邮政编码: 100022
31, 33, 36, 37/F, SK Tower, 6A Jianguomenwai Avenue, Chaoyang District, Beijing 100022, P.R.China
电话/Tel: (8610) 5957 2288 传真/Fax: (8610) 6568 1022/1838
网址: www.zhonglun.com

北京市中伦律师事务所

关于广西河池化工股份有限公司

重大资产出售和发行股份及支付现金购买资产并

募集配套资金暨关联交易实施情况的

法律意见书

致：广西河池化工股份有限公司

北京市中伦律师事务所（下称“本所”）作为广西河池化工股份有限公司（下称“公司”或“河池化工”）聘请的专项法律顾问，为公司拟进行重大资产出售和发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金（下称“本次重组”）事宜提供法律服务。

本所根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》等相关法律、法规及规范性文件的规定，已就本次重组出具了《北京市中伦律师事务所关于广西河池化工股份有限公司重大资产出售和发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的法律意见书》（下称“原法律意见书”）、相关补充法律意见书、《北京市中伦律师事务所关于广西河池化工股份有限公司重大资产出售和发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易资产过户的法律意见书》（下称“资产过户法律意见书”）、《北京市中伦律师事务所关于广西河池化工股份有限公司重大资产出售和发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之非公开发行股票发行过程和发行对

象合规性的法律意见书》（下称“非公开发行法律意见书”）。

根据中国证监会证监许可〔2019〕2934号文《关于核准广西河池化工股份有限公司向何卫国等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，本次重组已经取得了中国证监会核准；本所律师在进一步核查的基础上，就本次重组的实施情况出具本法律意见书。

本法律意见书中所使用的术语、名称、简称，除特别说明者外，与其在原法律意见书、相关补充法律意见书、资产过户法律意见书及非公开发行法律意见书中的含义相同。本所在原法律意见书、相关补充法律意见书、资产过户法律意见书及非公开发行法律意见书中所作的各项声明，适用于本法律意见书。

正文

一、本次重组方案概述

本次重组的整体方案包括本次资产出售、本次资产购买及本次配套融资三部分，即（1）本次资产出售：河池化工将其尿素生产相关的实物资产、河化有限 100%的股权、河化安装 100%的股权以及部分债务转让予鑫远投资；（2）本次资产购买：河池化工以发行股份及支付现金相结合的方式购买南松医药 93.41%的股份；（3）本次配套融资：公司在本次交易的同时，向不超过 10 名特定对象非公开发行股份募集配套资金不超过 12,000 万元，所募集资金用于如下项目：支付本次交易的现金对价、相关税费及中介机构费用。

本次资产出售及本次资产购买互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分，其中任何一项因未获得所需的批准（包括但不限于相关交易方内部有权审批机构的批准和相关政府部门的批准）而无法付诸实施，则本次资产出售及本次资产购买均不予实施；本次配套融资在本次交易的基础上实施，但本次配套融资实施与否或者配套资金是否足额募集，均不影响本次交易的实施。

（一）本次资产出售

本次资产出售的拟出售资产为河池化工拥有的尿素生产相关的实物资产、河化有限 100%的股权、河化安装 100%的股权以及部分债务。根据《拟出售资产审计报告》和《拟出售资产评估报告》，截至 2019 年 5 月 31 日，拟出售资产账面净值合计为-10,372.88 万元（母公司口径），合计评估值为-85.10 万元。根据该评估值，河池化工与鑫远投资协商确定拟出售资产的交易价格为 1 元。

河池化工、鑫远投资应在《资产出售协议》约定的先决条件全部成就后尽快协商确定本次资产出售的交割日（不晚于中国证监会核准本次重组之日起 30 日内），并于交割日签署交割确认书。

（二）本次资产购买

根据《购买资产协议》及《拟购买资产评估报告》，以 2019 年 5 月 31 日作

为评估基准日，南松医药股东全部权益的评估值为 28,804.67 万元；经交易双方协商一致，本次收购南松医药 93.41% 股份的最终交易价格确定为 266,208,791.21 元，其中河池化工以发行股份的方式支付对价 161,702,419.79 元，以现金方式支付对价 104,506,371.42 元，具体如下：

序号	交易对方	股份对价		现金对价金额 (元)	收购对价 (元)
		股份对价金额 (元)	发行股份数量 (股)		
1	徐宝珠	-	-	98,038,280.76	98,038,280.76
2	何卫国	84,766,828.03	24,219,093	-	84,766,828.03
3	何建国	76,935,591.76	21,981,597	-	76,935,591.76
4	周亚平	-	-	2,323,454.67	2,323,454.67
5	周鸣	-	-	2,043,543.96	2,043,543.96
6	黄泽群	-	-	1,123,557.69	1,123,557.69
7	许美赞	-	-	589,182.69	589,182.69
8	熊孝清	-	-	388,351.65	388,351.65
合计		161,702,419.79	46,200,690	104,506,371.42	266,208,791.21

(三) 本次配套融资

本次交易的同时，公司拟向不超过 10 名特定对象非公开发行股份募集配套资金，具体如下：

1. 发行股份的种类和面值

本次配套融资发行的股份为人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元。

2. 发行方式及发行对象

本次配套融资的发行方式为非公开发行股份，发行对象为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其它境内法人投资者和自然人等不超过 10 名的其他特定投资者。发行对象在取得发行批文后通过询价方式确定。

3. 发行价格

本次配套融资的定价基准日为发行期的首日，发行价格不低于定价基准日前

20 个交易日公司股票交易均价的 90%，最终发行价格将通过询价方式确定，在公司取得中国证监会关于本次重组的核准批文后由公司董事会与独立财务顾问根据公司股东大会授权及投资者申购报价的情况，按照相关法律、法规及规范性文件的规定协商确定。

定价基准日至发行日期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将根据深交所的相关规则对本次配套融资的发行价格和发行数量进行相应调整。最终发行价格尚需经公司股东大会批准。除此之外，公司董事会决议未设定其他发行价格调整方案。

4. 募集配套资金总额及发行数量

本次配套融资的募集资金总额不超过 12,000 万元，不超过本次资产购买之股份对价的 100%，最终金额以中国证监会的核准为准。

本次配套融资的发行数量为本次拟募集配套资金上限 12,000 万元除以募集配套资金发行价格，且不超过配套融资前公司总股本的 20% 即不超过 58,811,887 股。

5. 募集配套资金用途

本次配套融资的资金用于如下项目：支付本次交易的现金对价、相关税费及中介机构费用。若河池化工以自有自筹资金先行支付了前述相关费用的，本次配套融资的资金到账后，河池化工可以置换相应款项。

6. 锁定期安排

认购对象认购的本次配套融资发行的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。本次配套融资完成后，由于公司送红股、转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定。

7. 滚存未分配利润的处理

河池化工在本次配套融资发行前的滚存未分配利润由本次配套融资发行完成后的新老股东共同享有。

8. 上市地点

本次配套融资发行的股份拟在深圳证券交易所主板上市。

二、本次重组的批准与授权

（一）河池化工的批准或授权

2019年8月28日，河池化工召开第九届董事会第二次会议，审议通过了本次重组的相关议案。同日，河池化工的独立董事出具了《关于公司第九届董事会第二次会议有关事项的独立意见》，对本次重组的相关事项出具了肯定的独立意见。

2019年9月18日，河池化工召开2019年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈广西河池化工股份有限公司重大资产出售并发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》等与本次重组相关的议案。

（二）鑫远投资的批准或授权

2019年8月28日，本次资产出售交易对方鑫远投资的股东银亿投资作出股东决定，同意鑫远投资与河池化工签署《资产出售协议》并受让拟出售资产，受让价格依据《拟出售资产评估报告》并经与河池化工协商确定为1元。

（三）交易对方的批准或授权

本次资产购买的交易对方均为自然人，均已签署《购买资产协议》。

（四）中国证监会的核准

2019年12月24日，公司收到中国证监会下发的《关于核准广西河池化工股份有限公司向何卫国等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2019〕2934号），本次重组获得中国证监会的核准。

经核查，本所认为，截至本法律意见书出具之日，本次重组已取得了全部必要的批准及授权，具备实施的法定条件。

三、本次重组的实施情况

（一）标的资产交付及过户

2019年8月8日，经全国股转系统公司同意，南松医药股票终止在全国股转系统挂牌。2019年11月13日，经重庆市南岸区市场监督管理局核准，南松医药由股份有限公司变更为有限责任公司。

根据南松医药提供的准予变更登记通知书等资料，并经本所核查，2019年12月26日，经重庆市南岸区市场监督管理局核准，本次重组项下标的资产过户事宜完成工商变更登记。截至本法律意见书出具之日，河池化工持有南松医药93.41%的股权。

经核查，本所认为，本次重组所涉及的标的资产已完成过户手续，河池化工已经合法持有南松医药93.41%股权。

（二）拟出售资产交付及过户

根据河池化工提供的工商变更登记文件及《拟出售资产交割确认书》等资料，并经本所核查，拟出售资产交付及过户情况如下：

1. 股权类资产

2019年12月25日，经河池市市场监督管理局核准，拟出售资产中的股权类资产过户事宜完成工商变更登记，截至本法律意见书出具之日，鑫远投资持有河化有限100%股权及河化安装100%股权。

2. 非股权类资产

2019年12月25日，河池化工与鑫远投资签署《拟出售资产交割确认书》，双方确认本次资产出售的交割日为2019年12月25日；截至交割日，河池化工已向鑫远投资移交拟出售资产，相关资产及负债的交付义务已全部履行完毕；就部分暂时无法办理过户手续的资产，待该等资产具备过户条件后，由鑫远投资组织办理该等资产的过户手续并承担相关所有费用，不影响该等资产于交割日的转移。河池化工已收到鑫远投资支付的拟出售资产的交易对价现金1元。

根据《资产出售协议》及《拟出售资产交割确认书》的约定，自交割日起，拟出售资产相关的全部权利、义务、责任和风险（无论其是否已过户、登记或记载于鑫远投资名下）均由鑫远投资享有和承担。自本次重组的评估基准日（不含当日）至交割日（含当日），拟出售资产在此期间产生的收益或亏损均由鑫远投资享有或承担。

经核查，本所认为，河池化工与鑫远投资已签署《拟出售资产交割确认书》，上市公司已履行完毕拟出售资产的交付义务。

（三）过渡期间损益

1. 标的资产

根据《购买资产协议》的约定，各方同意，如标的公司过渡期内产生收益，则归本次交易后的标的公司新老股东享有；如产生亏损，则由交易对方按照其在标的公司的相对持股比例以现金全额补偿予河池化工。

各方同意，交割日后，由河池化工聘请的具有证券期货业务资格的会计师事务所对标的公司进行审计，确定过渡期内标的公司产生的损益。

2. 拟出售资产

根据《资产出售协议》的约定，双方同意，自本次交易的评估基准日（不含当日）至交割日（含当日），拟出售资产在此期间产生的收益或亏损均由鑫远投资享有或承担。

（四）募集配套资金实施情况

根据本次重组涉及的募集配套资金非公开发行股票申购结果，王进文和王翠莲共计获配股票 25,862,068 股，募集资金共计 119,999,995.52 元。

经核查，本所认为，本次重组涉及的募集配套资金非公开发行股票的发行过程，以及确定的发行对象、发行价格、发行数量、募集资金金额等发行结果符合相关法律法规及河池化工股东大会决议的规定。

（五）新增股本验资情况

2019年12月26日，中兴所出具编号为中兴财光华审验字（2019）第102008号的《验资报告》，经审验，截至2019年12月26日止，何卫国、何建国以其合计持有重庆南松医药科技有限公司56.74%股权已变更至河池化工名下，相关工商变更登记手续已经办理完毕。河池化工股本增加46,200,690.00元，变更后的股本为340,260,127.00元。

中兴所于2020年3月16日出具了关于本次非公开发行认购资金到位情况的《验资报告》（中兴财光华审验字（2020）第102001号）。经审验，截至2020年3月12日12:00止，光大证券指定的认购资金专用账户已收到特定投资者王翠莲、王进文缴付的认购资金总额人民币119,999,995.52元。

中兴所于2020年3月16日出具了关于本次非公开发行认购资金到位情况的《验资报告》（中兴财光华审验字（2020）第102002号），经审验，截至2019年3月13日止，河池化工本次实际非公开发行股份25,862,068股，股票发行价格为4.64元/股，募集资金总额为人民币119,999,995.52元，扣除承销费用人民币7,350,000.00元（含增值税）后，河池化工于2020年3月13日实际收到光大证券股份有限公司划转的募集资金人民币112,649,995.52元。其中，本次新增注册资本（股本）为人民币25,862,068.00元，出资方式均为货币出资。

（六）新增股份登记情况

根据股份登记机构于2019年12月27日出具的《股份登记申请受理确认书》，股份登记机构已受理河池化工向交易对方发行股份的登记申请材料，相关股份登记到账后将正式列入河池化工的股东名册。

根据股份登记机构于2020年3月18日出具的《股份登记申请受理确认书》，股份登记机构已受理河池化工向配套融资认购对象发行股份的登记申请材料，相关股份登记到账后将正式列入河池化工的股东名册。

经核查，本所认为，截至本法律意见书出具之日，标的资产已完成过户，河池化工已合法取得标的资产的所有权，过户程序合法、有效；河池化工与鑫远投资已签署《拟出售资产交割确认书》，上市公司已履行完毕拟出售资产的交付义

务；河池化工已经完成本次交易所涉新增注册资本的验资手续，且履行了向交易对方发行股份的登记手续及向募集配套资金认购方发行股份的登记申请手续；河池化工为实施本次重组所履行的相关程序符合法律、法规及规范性文件的规定，合法、有效。

四、信息披露

根据河池化工的公告文件并经本所核查，截至本法律意见书出具之日，河池化工已就本次重组履行了相关信息披露义务，符合相关法律、法规及规范性法律文件的要求。

五、本次重组的后续事项

本次重组实施后，尚需履行的相关后续事项主要为：

1. 河池化工尚需按照《购买资产协议》的约定，向交易对方支付现金。
2. 河池化工就新增注册资本和实收资本、相应修改章程等事宜向工商管理部门办理工商变更（备案）登记手续；河池化工还需根据相关法律法规、规范性文件及公司章程的规定，就本次重组的后续事项履行信息披露义务。
3. 河池化工尚需就该等新增股份向深交所申请办理上市手续；
4. 交易各方尚需继续履行本次重组涉及的协议、承诺事项。

经核查，本所认为，截至本法律意见书出具之日，河池化工上述后续事项的安排符合相关法律、法规、规范性文件及本次重组相关协议的约定，在本次重组各方依法、依约履行的情形下，其实施不存在实质性法律障碍。

六、结论性意见

综上所述，本所认为，截至本法律意见书出具之日：

- （一）本次重组已取得了全部必要的批准及授权，具备实施的法定条件；
- （二）本次重组的标的资产已完整、合法地过户至河池化工名下；

（三）河池化工与鑫远投资已签署《拟出售资产交割确认书》，上市公司已履行完毕拟出售资产的交付义务；

（四）本次重组所履行的相关程序符合法律、法规及规范性文件的规定，合法、有效；河池化工已经完成本次重组所涉新增注册资本的验资手续，股份登记机构已受理本次重组新增股份的登记申请材料，相关股份登记到账后将正式列入河池化工的股东名册；

（五）河池化工后续事项的安排符合相关法律、法规、规范性文件及本次重组相关协议的约定，在本次重组各方依法、依约履行的情形下，其实施不存在实质性法律障碍。

本法律意见书正本一式伍份，经本所律师签字并经本所盖章后生效。

【以下无正文】

（本页为《北京市中伦律师事务所关于广西河池化工股份有限公司重大资产出售和发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况的法律意见书》的签章页）

北京市中伦律师事务所（盖章）

负责人：_____

张学兵

经办律师：_____

郑建江

经办律师：_____

朱 强

经办律师：_____

卢 剑

2020年3月19日